

工银理财·鑫得利私银尊享固收封闭净值型私募理财产品19GS2821（19GS2821）2020年上半年半年报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫得利私银尊享固收封闭净值型私募理财产品19GS2821
产品代码	19GS2821
销售币种	人民币
产品风险评级	PR2
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2019年12月20日
产品到期日	2020年12月18日
业绩比较基准	本产品为净值型产品，其业绩表现将随市场波动，具有不确定性。本产品业绩比较基准为4.00-5.00%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费的依据，不构成工银理财对该理财产品的任何收益承诺。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.00%
杠杆水平	100%
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	551,506,000.00

3、产品净值表现

本产品于2019年12月20日成立，截至2020年6月30日单位净值为1.0233，成立以来单位净值年化增长率为4.38%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年上半年，受疫情冲击及复工复产等因素影响，债券市场利率呈现V型走势，其中1月至4月利率持续下行，5月至6月利率快速反弹。银行间质押式回购加权利率（1天）平均为1.52%；中债国开债到期收益率（10年）年初为3.5941%，上半年末为3.1000%；中债中短期票据到期收益率（AAA，3年）年初为3.4171%，上半年末为3.2006%。

4.2、操作回顾

本产品保持中性偏短久期，优选信用债个券，通过杠杆套息和利率债交易增厚收益，追求稳定持续业绩表现。

4.3、下一步投资策略

2020年下半年，本产品将基于前期投资策略，目前继续控制久期，优选信用债个券，在波动的市场环境下通过利率债交易增厚收益，并密切关注市场变化调整投资组合久期，追求稳定持续业绩表现。

5、投资组合报告

5.1投资组合概况

本产品100%为固收类投资，其中直接投资比例为38.67%，间接投资比例为61.33%。

5.2投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例（%）期末	占投资组合的比例（%）期初
※	固定收益类	100.00%	--
	货币类	38.67%	--

	债券类	61.33%	--				
合计		100%	--				
5.3 产品投资前十项资产明细							
序号	资产名称	规模	规模占比（%）				
1	申万宏源工宏4号定向资产管理计划	338142782.26	59.85%				
2	19GS2821存北分营业部6日0630	215000000.00	38.06%				
3	广发证券稳利2号集合资产管理计划	8338400.00	1.48%				
4	活期存款	3473626.60	0.61%				
5.4产品投资前十名债券明细							
债券代码		债券名称	占投资组合的比例（%）				
无							
5.5 产品投资前十名股票明细							
股票代码		股票名称	占投资组合的比例（%）				
无							
5.6报告期末产品投资非标准化债权类资产明细							
序号	融资客户	投资品名称	剩余融资期限(月)	投资品年收益率(%)	投资模式	是否存在风险	占投资组合的比例(%)
无							
5.7投资组合流动性风险分析							
本产品为封闭式产品，流动性风险可控。							
6、其他重要信息							
6.1理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20信投Y1(证券代码：166358.SH)，交易数量为610.2份，单位价格为100，标的资产类别为债券。							
6.2理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司或中信建投证券股份有限公司主承销或联席主承销的债券45笔，金额1.19亿元，交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。							
6.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易 无。							